NOVEMBER/DECEMBER 2025

FCM41/FFA41/CCM41/CFA41 — CORPORATE ACCOUNTING – II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

1. Mention four circumstances under which shares have to be valued.

   எந்த நான்கு சூழ்நிலைகளில் பங்குகள் மதிப்பிடு செய்யப்படுகிறது?

2. What are the methods of valuing the shares of a company?

   ஒரு கம்பெனியின் பங்குகள் என்ன முறையில் மதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது?

3. How can you alter the share capital?

   பங்கு முதலில் எவ்வாறு திருத்தம் செய்வாய்?

4. Under what circumstances you can reconstruct the company?

   என்ன மாதிரியான சூழ்நிலையில் கம்பெனியை நீவிர் மறுசீரமைப்பு செய்வீர்?

5. Define reconstruction.
மறுசீரமைப்பு வரைவிலக்கணம் தருக.

6. What is amalgamation?
ஒன்றிணைத்தல் என்றால் என்ன?

7. What do you mean by holding company?
பிடிப்பு கம்பெனி என்றால் என்ன?

8. Define the term subsidiary company.
துணை கம்பெனி என்ற பதத்தை வரையறு.

9. Explain the term standard assets.
நிலையான சொத்துக்கள் என்ற பதத்தை விளக்குக.

10. Write a short notes on Non-performing assets.
செயல்படா சொத்துக்கள் குறித்து சிறு குறிப்பு எழுதுக.

SECTION B — ($5 \times 5 = 25$ marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Differentiate internal reconstruction from external reconstruction.
அக மறுசீரமைப்பினை புற மறுசீரமைப்பில் இருந்து வேறுபடுத்துக.

Or

19. "Consolidated final accounts are useful but not necessary". — Explain.

"ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட ஆண்டிறுதி கணக்குகள் பயனுள்ளவை ஆனால் தேவையற்றது" – விளக்குக.

20. Draw a specimen form of profit and loss account and a balance sheet of banking companies under the Banking Regulation Act.

வங்கி நெறிமுறை சட்டத்தின்படி வங்கியியல் நிறுவனத்தின் இலாபம் மற்றும் நட்ட க/கு மற்றும் இருப்புநிலைக்குறிப்பு மாதிரிப்படிவம் தருக.

(b) On 31.12.2020, the balance sheet of a company is given below :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued capital Rs. 10 each	4,00,000	Fixed assets	5,00,000
Reserve	90,000	Current assets	2,00,000
Profit and loss a/c	20,000	Goodwill	40,000
5% Debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	7,40,000		7,40,000

On 31st Dec. 2020, the fixed assets were valued at Rs. 3,50,000 and the goodwill at Rs. 50,000. The net profits for three years were:

2018 – Rs. 51,600 2019 – Rs. 52,000 2020 – Rs. 51,650 of which 20% was transferred to reserve. The return on investment expected is 10%.

Compute the value per equity shares under:

(i) Net asset method and

(ii) Yield method

ஒரு கம்பெனியின் 31.12.2020-க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளது :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிடப்பட்ட முதல்		நிலையான சொத்துகள்	5,00,000
ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10	4,00,000	நடப்பு சொத்துகள்	2,00,000
காப்பு	90,000	நற்பெயர்	40,000
இலாப நட்ட க/கு	20,000		
5% கடனீந்தோர்	1,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,30,000		
	7,40,000		7,40,000

31.12.2020 அன்று நிலையான சொத்துகள் ரூ. 3,50,000 மற்றும் நற்பெயர் ரூ. 50,000 என்றும் மதிப்பிடப்பட்டது. மூன்று ஆண்டுகளுக்கான நிகர இலாபமானது :

2018 – ரூ. 51,600 2019 – ரூ.52,000 2020 – ரூ. 51,650 இவற்றில் 20% காப்பிற்கு மாற்றம் செய்யப்பட்டது. முதலீட்டின் மீதான வருவாய் 10% என எதிர்ப்பார்க்கப்படுகிறது.

ஒவ்வொரு சாதாரண பங்கின் மதிப்பினை கீழ்க்கண்ட முறையில் கணக்கிடுக :

(i) நிகர மதிப்பு முறை மற்றும்

(ii) வருவாய் முறை

கீழ்க்கண்ட இருப்புநிலைக்குறிப்புகள் குட் லிமிடெட் மற்றும் பெட்டர் லிமிடெட்–ன் 31.03.2021 க்கானது. இவை ஒன்றிணைக்கப்பட்டு பெஸ்டு லிமிடெட் உருவாக்கப்பட்டது.

31.03.2021 க்கான இருப்புநிலைக்குறிப்பு

பொறுப்புகள்	குட்	பெட்டர்	சொத்துக்கள்	குட்	பெட்டர்
சாதாரண பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	1,00,000	1,50,000	நற்பெயர்	40,000	50,000
பொதுக்காப்பு	10,000	10,000	நிலம்	30,000	60,000
இலாப நட்ட க/கு	10,000	5,000	இயந்திரம்	50,000	60,000
மூலதன காப்பு	20,000	–	சரக்கிருப்பு	30,000	40,000
பாதுகாப்பற்ற கடன்	20,000	65,000	கடனாளிகள்	30,000	40,000
கடனீந்தோர்	40,000	30,000	ரொக்கம்	20,000	10,000
	2,00,000	2,60,000		2,00,000	2,60,000

நீங்கள் குட் மற்றும் பெட்டர் லிமிடெட்டின் கொள்முதல் பரிசீலனையைக் கணக்கீட்டு இருப்புநிலைக் குறிப்பை சமர்பிக்கவேண்டும்.

இயந்திர மதிப்பு ரூ. 1,60,000, பதிப்புரிமை ரூ. 30,000 மற்றும் நிலையான சொத்துகள் மதிப்பு ரூ. 20,000, சரக்கிருப்பு மதிப்பு ரூ. 25,000 இவையனைத்தும் வழக்கொழிந்துவிட்டன மற்றும் இவற்றை விற்பனை செய்ய இயலாது. கடனாளிகள் 6 மாதத்திற்கு மேலான நிலுவையையும் மீட்க முடியாது. முதலீட்டின் மீதான சந்தை மதிப்பு வீழ்ச்சியை நிர்ந்தர தன்மைக்கு கொண்டு வர இயலும்.

நீ ஒரு நிதி ஆலோசகராக இருந்து சரியான மற்றும் தேவையான மறுசீரமைப்பு முறைகளை தீர்மானி மற்றும் இவைகளை நடைமுறைபடுத்திய பின்னர் உள்ள இருப்புநிலைக் குறிப்பினை வரைக.

18. The following balance sheets are presented by Good Ltd and Better Ltd as on 31st March 2021 which amalgamate and formed Best Ltd.

Balance sheet as at 31st March 2021

Liabilities	Good	Better	Assets	Good	Better
Equity shares of Rs. 10 each	1,00,000	1,50,000	Goodwill	40,000	50,000
General reserve	10,000	10,000	Land	30,000	60,000
P and L A/c	10,000	5,000	Machinery	50,000	60,000
Capital reserve	20,000	–	Stock	30,000	40,000
Unsecured loan	20,000	65,000	Debtors	30,000	40,000
Creditors	40,000	30,000	Cash	20,000	10,000
	2,00,000	2,60,000		2,00,000	2,60,000

You are required to compute purchase consideration and present balance sheet of Good and Better company Ltd.

12. (a) What are the procedures for reducing share capital?

பங்கு மூலதனத்தை குறைப்பது தொடர்பான செயல்முறைகள் யாவை?

Or

(b) The following is the balance sheet of Adithya Ltd as on 31.12.2020

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,00,000 equity shares of Rs.10 each	10,00,000	Fixed assets	10,50,000
7% preferential shares of Rs. 10 each	10,00,000	Goodwill	1,50,000
Creditors	2,00,000	Investment	2,00,000
		Debtors	2,50,000
		Profit and loss a/c	5,50,000
	22,00,000		22,00,000

The board of directors passed the following resolutions:

(i) Equity shares would be reduced by Rs. 4

(ii) Preferential shares reduced by Rs. 3

It was further resolved that the amount so available would be used for writing off goodwill and debit balance of P/L a/c. Pass journal entries and the revised balance sheet.

ஆதித்யா லிமிடெட்-ன் 31.12.2020-க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
1,00,000 சாதாரணப் பங்குகள்		நிலையான சொத்துகள்	10,50,000
ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10 வீதம்	10,00,000	நற்பெயர்	1,50,000
7% முன்னுரிமை பங்குகள்		முதலீடு	2,00,000
ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10	10,00,000	கடனாளிகள்	2,50,000
கடனீந்தோர்	2,00,000	இலாப நட்ட க/கு	5,50,000
	22,00,000		22,00,000

இயக்குநர் அவை கீழ்க்கண்ட தீர்மானங்களை நிறைவேற்றியது:

(i) சாதாரணப் பங்குகளை ரூ. 4 ஆக குறைப்பது என்றும்

(ii) முன்னுரிமை பங்குகளை ரூ. 3 ஆக குறைப்பது என்றும்

இது மேலும் நற்பெயர் குறைத்தெழுதுதல் மற்றும் இலாப நட்டக் கணக்கின் பற்று இருப்பு ஆகியவற்றில் உள்ள தொகையை பயன்படுத்த வேண்டும் என்றும் தீர்க்கப்பட்டது. குறிப்பேட்டுப் பதிவு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயாரிக்கவும்.

13. (a) Describe the methods of accounting for amalgamation.

ஒன்றிணைத்தல் கணக்கியலில் உள்ள முறைகளை விவரி.

Or

II. சொத்துகள் :

(அ) நடப்பு சொத்துகள் அல்லாதவை		
(i) நிலையான சொத்துகள் :		2,00,000
பொறி மற்றும் இயந்திரம்		30,000
பற்பல நிலையான சொத்துகள்		80,000
தொட்டுணர முடியாத சொத்துகள் :		
நற்பெயர்		40,000
பதிப்புரிமை		2,00,000
(ii) முதலீடு (சந்தை மதிப்பு ரூ. 1,50,000)		1,00,000
(ஆ) நடப்பு சொத்துகள்		
சரக்கிருப்பு		25,000
பற்பல கடனாளிகள் : 6 மாதத்திற்கு மேற்பட்டவை		1,25,000
இன்னபிற ரொக்கம் மற்றும் வங்கி இருப்பு		50,000
மொத்த சொத்துகள்		8,50,000

முன்னுரிமை பங்காதாயம் 5 ஆண்டுகள் நிலுவையில் உள்ளது.

கம்பெனியானது மோசமான நிலைமைக்கு மாறிவிட்டது என கருதி பொருத்தமான மறுசீரமைப்பினை கையிலெடுத்து இழந்த சந்தை நிலையை மீண்டும் வலுவாக்கலாம் என நினைக்கிறது.

As the Financial Advisor of the company you are required to suggest an appropriate scheme of reconstructions and draw up the Balance Sheet of the Company after putting scheme into effect.

ட்ரைமோர் இன்ஜினியரிங் கம்பெனி லிமிடெட்-ன் 31.03.2021-க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

விவரம்		ரூ.
I. பங்குகள் மற்றும் பொறுப்புகள் :		
(அ) பங்குதாரர்கள் நிதி		
(i) பங்கு முதல்:		
3,000 சாதாரணப் பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 முழுதும் செலுத்தப்பட்டது		3,00,000
2,000, 6% குவிபு முன்னுரிமை பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 முழுதும் செலுத்தப்பட்டது		2,00,000
(ii) காப்பு மற்றும் உபரி :		
உபரி கணக்கு (பாதக இருப்பு)		(-) 3,00,000
(ஆ) நடப்பு பொறுப்புகள் அல்லாதவை		
10% கடனீட்டுப் பத்திரம்		2,50,000
(இ) நடப்பு பொறுப்புகள்		
பற்பல கடனீந்தோர் (பாதுகாப்பற்ற)		3,50,000
கடனீட்டுப் பத்திரம் மீதான வட்டி கொடுக்கப்பட வேண்டியது		50,000
மொத்த பங்குகள் மற்றும் பொறுப்புகள்		8,50,000

(b) The balance sheet of A Ltd and B Ltd as on 31st March 2021 were

Liabilities	A Ltd.,	B Ltd.,	Assets	A Ltd.,	B Ltd.,
Share capital			Goodwill	5,000	2,000
(Rs. 50 each)	50,000	40,000	Buildings	17,000	10,000
General reserve	20,000	–	Machinery	24,000	16,000
P and L a/c	3,000	–	Vehicles	5,000	7,500
Creditors	4,000	8,000	Stock	10,000	7,500
Bank overdraft	4,000	8,000	Debtors	12,000	7,000
			Cash	8,000	300
			P and L a/c	–	5,700
	81,000	56,000		81,000	56,000

You are required to compute purchase consideration and present balance sheet of AB company limited.

A லிமிடெட் மற்றும் B லிமிடெட்-ன் 31.03.2021-க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பானது:

பொறுப்புகள்	A லிமிடெட் ரூ.	B லிமிடெட் ரூ.	சொத்துகள்	A லிமிடெட் ரூ.	B லிமிடெட் ரூ.
பங்குமுதல்			நற்பெயர்	5,000	2,000
(ரூ. 50 வீதம்)	50,000	40,000	கட்டிடம்	17,000	10,000
பொதுகாப்பு	20,000	–	இயந்திரம்	24,000	16,000
இலாப நட்ட க/கு	3,000	–	வாகனம்	5,000	7,500
கடனீந்தோர்	4,000	8,000	சரக்கிருப்பு	10,000	7,500
வங்கி மேல்			கடனாளிகள்	12,000	7,000
வரைப்பற்று	4,000	8,000	ரொக்கம்	8,000	300
			இலாப நட்ட க/கு	–	5,700
	81,000	56,000		81,000	56,000

நீங்கள் AB கம்பெனி லிமிடெட்டின் கொள்முதல் பரிசீலனையைக் கணக்கிட்டு இருப்புநிலைக் குறிப்பைச் சமர்பிக்க வேண்டும்.

14. (a) What are the merits and demerits of holding companies?

பிடிப்பு கம்பெனியின் நன்மைகள் மற்றும் தீமைகள் யாவை?

Or

(b) The balance sheet of A and B Ltd as on 31.3.2021 was as follows:

Liabilities	A Ltd., Rs.	B.Lt., Rs.	Assets	A Ltd., Rs.	B.Lt., Rs.
Share capital:			Sundry assets		
Equity shares of			Investments:	20,000	8,000
Rs. 1 each	12,000	5,000	5,000 shares of		
Reserve	5,000	1,000	B Ltd	6,500	–
P and L a/c	2,000	1,000			
Sundry liabilities	7,500	1,000			
	26,500	8,000		26,500	8,000

Shares were acquired by A Ltd., on 30.9.2020. B Ltd., transferred Rs. 500 from profits to reserve on 31.3.2021. Prepare consolidated balance sheet.

Particulars	Rs.
II. Assets :	
(a) Non-current assets	
(i) Fixed assets:	2,00,000
Plant and machinery	30,000
Sundry Fixed Assets	80,000
Intangible Assets:	
Goodwill	40,000
Patents	2,00,000
(ii) Investments (market value Rs. 1,50,000)	1,00,000
(b) Current assets	
Stock	25,000
Sundry debtors: More than 6 months	1,25,000
Cash and Bank balances	50,000
Total Assets	8,50,000

Preference dividends are in arrears for 5 years

The company feels that the worst is over and that a suitable reconstruction will enable the company to regain its lost position in the market.

It is found that the plant and machinery is worth Rs. 1,60,000, Patents are worth Rs. 30,000 and sundry Fixed Assets are worth Rs. 20,000, Stocks of the value of Rs. 25,000 are obsolete and cannot be sold. Debtors outstanding for more than 6 months are irrecoverable. The decline in the market value of investments is of a permanent nature.

17. Following is the Balance Sheet of Trymore Engineering Company Ltd. as at 31st March 2021.

Particulars	Rs.
I. Equity and Liabilities :	
(a) Shareholders' funds	
(i) Share capital:	
3,000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid	3,00,000
2,000, 6% cumulative Preference shares of Rs. 100 each fully paid	2,00,000
(ii) Reserves and surplus:	
Surplus a/c (Negative Balance)	(-) 3,00,000
(b) Non-current liabilities	
10% Debentures	2,50,000
(c) Current liabilities	
Sundry creditors (unsecured)	3,50,000
Interest due on debentures	50,000
Total Equity and liabilities	8,50,000

A லிமிடெட் மற்றும் B லிமிடெட்-ன் 31.03.2021-க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	A லிமிடெட் ரூ.	B லிமிடெட் ரூ.	சொத்துகள்	A லிமிடெட் ரூ.	B லிமிடெட் ரூ.
பங்கு முதல்:			இதர சொத்துகள்		
சாதாரணப்			முதலீடு:	20,000	8,000
பங்குகள் ரூ. 1 வீதம்	12,000	5,000	B லிமிடெட்-ல்		
காப்பு	5,000	1,000	5,000 பங்குகள்	6,500	–
இலாப நட்ட க/கு	2,000	1,000			
இதர பொறுப்புகள்	7,500	1,000			
	26,500	8,000		26,500	8,000

30.9.2020-ல் A லிமிடெட்-ஆல் பங்குகள் வாங்கப்பட்டன. B லிமிடெட் 31.03.2021 அன்று ரூ. 500 இலாபத்தில் இருந்து காப்பிற்கு மாற்றம் செய்தது. ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க.

15. (a) What do you understand by contingent liabilities? What do they include?

இன்னபிற பொறுப்புகள் என்றால் நீவிர் அறிவது என்ன? அவை எதன் உள்ளடக்கம்?

Or

(b) From the following details relating to Banking company, find out the profit balance carried over to the Balance sheet.

Particulars	Rs.
Interest earned	5,25,000
Other income	2,20,000
Interest expended	1,25,000
Operating expenses	1,83,000
Profit forwarded from previous year	1,83,000

Transfer to the statutory reserve at 25%.

கீழ்க்கண்ட தகவல்கள் வங்கி நிறுவனத்தோடு தொடர்புடையது. இலாபம் எவ்வளவு இருப்புநிலைக் குறிப்பிற்கு எடுத்து செல்லப்படும் என்பதை கண்டுபிடி.

விபரம்	ரூ.
வட்டி ஈட்டியது	5,25,000
இதர வருமானம்	2,20,000
வட்டி செலவு செய்தது	1,25,000
இயக்க செலவுகள்	1,83,000
முந்தைய ஆண்டில் இருந்து எடுத்து வந்த இலாபம்	1,83,000

சட்டபூர்வ காப்பிற்கு 25% மாற்றம் செய்க.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Explain the following terms with suitable examples and differentiate each others.

(a) Amalgamation

(b) Absorption and

(c) Reconstruction.

கீழ்க்கண்ட வார்த்தைகளை பொருத்தமான எடுத்துக்காட்டுடன் விளக்கு மற்றும் ஒன்றை மற்றொன்றில் இருந்து வேறுபடுத்து.

(அ) ஒன்றிணைத்தல்

(ஆ) ஈர்ப்பு

(இ) மறுசீரமைப்பு